



**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUTIONAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN PUBLIK, *DEBT COVENANT*, *GROWTH  
OPPORTUNITIES*, *POLITICAL COST* DAN RISIKO LITIGASI  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode  
2012-2016)**

Diajukan Oleh:

**RISMA AYU ISNINDIYAH**

NIM. 2014-12-003

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

**2018**



**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUTIONAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN PUBLIK, *DEBT COVENANT*, *GROWTH  
OPPORTUNITIES*, *POLITICAL COST* DAN RISIKO LITIGASI  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode  
2012-2016)**

Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan penguji sebagai salah satu  
syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Srata Satu (S1) pada Fakultas

Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh:

**RISMA AYU ISNINDIYAH**

NIM. 2014-12-003

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

**2018**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUTIONAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN PUBLIK, *DEBT COVENANT*, *GROWTH  
OPPORTUNITIES*, *POLITICAL COST* DAN RISIKO LITIGASI  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode  
2012-2016)**

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 30 Agustus 2018

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Sri Mulyani, SEI, M.Si  
NIDN. 0611018202

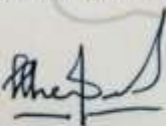
Pembimbing I



Ashari, SE, M.Si, Ak., CA., CPA  
NIDN. 0608127602

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Mochamad Edris, Drs. MM  
NIDN. 0618066201

Pembimbing II



Zuliyati, SE, M.Si, Ak.  
NIDN. 0603037801

## MOTO DAN PERSEMBAHAN

*“ Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakan dengan sesungguhnya (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap. ”*

**(Q.S: Al- Insyiroh 6-8)**

*“Untuk menjadi penulis, yang dibutuhkan hanyalah kemauan keras untuk menulis dan kemudian mempraktekkannya”*

**(Stephen King)**



*Kupersembahkan buah karyaku ini*

➤ *Untuk bapak,ibuk dan keluarga besarku tercinta yang senantiasa mendukung dan tak henti-hentinya mendoakanku dengan tulus,terimakasih semoga suatu hari nanti Allah memberikan kesempatan kepadaku untuk segera membalasnya dan membuat mereka bahagia dan bangga.*

➤ *Untuk teman dan sahabat-sahabatku terimakasih atas waktu banyak, bantuan yang tidak sedikit dan dukunganya selama ini kalian berikan dengan tulus.*



**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN INSTITUTIONAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN PUBLIK, *DEBT COVENANT*, *GROWTH  
OPPORTUNITIES*, *POLITICAL COST* DAN RISIKO LITIGASI  
TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI  
(Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode  
2012-2016)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**Risma Ayu Isnindiyah**  
NIM. 2014-12-003


Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 30  
Agustus 2018 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**


Dosen Pembimbing  
(Merangkap Penguji I)

  
Ashari, SE, M.Si, Ak., CA., CPA  
NIDN. 0608127602

Penguji II

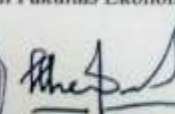
  
Nafi' Inayati Zahro, SE., M.Si  
NIDN. 0603088501

Penguji III

  
Nanik Ermawati, SE., M.Si  
NIDN. 2116098601

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



  
H. Mochamad Edris, Drs. MM  
NIDN. 0618066201

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **"Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, Debt Covenant, Growth Opportunities, Political Cost Dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)"** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka sesuai tata penulisan karya ilmiah yang baku.

Kudus, 23 Agustus 2018

Yang Menyatakan



Risma Ayu Isnindiyah

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Pengaruh struktur kepemilikan institutional, struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan publik, *debt covenant*, *growth opportunities*, *political cost* dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi. Populasi penelitian yang digunakan adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016 yang berjumlah sebanyak 2522 perusahaan yang terdiri dari perusahaan manufaktur, perusahaan perdagangan jasa dan investasi, perusahaan real estate dan properti, perusahaan sumber daya alam, perusahaan perbankan, perusahaan infrastruktur utilitas dan transportasi. Sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* berjumlah 316 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur kepemilikan institutional, struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan publik, *debt covenant*, *growth opportunities* berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Risiko Litigasi berpengaruh negatif signifikan. *Political Cost* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci: Struktur kepemilikan institutional, struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan publik, *debt covenant*, *growth opportunities*, *political cost* dan risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi.

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to examine the influence of institutional ownership, managerial ownership, public ownership, debt covenant, growth opportunities, political cost and risk litigation to accounting conservatism. The population in this study is all the company listed on the Indonesian Stock Exchange period of 2012-2016 which amounted to 2522 companies consisting of manufacturing companies, trade service and investment companies, real estate and property companies, natural resources companies, banking companies, infrastructure utility and transportation companies. The sample in this study is determined by purposive sampling with 316 companies. The data analysis method use is multiple regression analysis. The result shows that institutional ownership, managerial ownership, public ownership, debt covenant, growth opportunities had significant positive effect on accounting conservatism. risk litigation set had significant negative effect on accounting conservatism. political cost had no significant effect on accounting conservatism.*

*Keywords : Institutional ownership, managerial ownership, public ownership, debt covenant, growth opportunities, political cost and risk litigation and accounting conservatism.*





## KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirrabbi'l'alamiin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayat, serta ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional, Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Publik, Debt Covenant, Growth Opportunities, Political Cost Dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)”** ini dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan usulan rancangan penulisan skripsi ini berlangsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

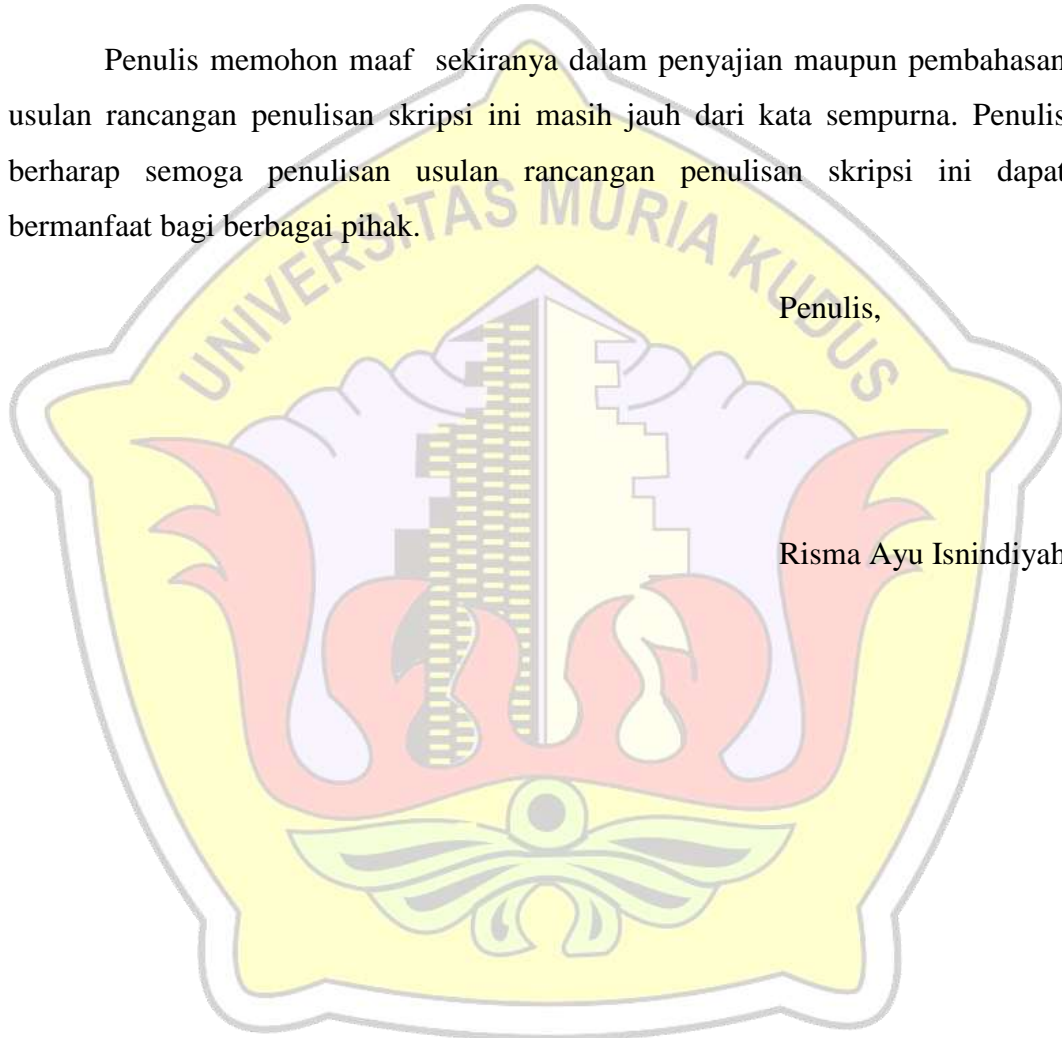
1. Bapak Dr. H. Mochammad Edris, Drs, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Sri Mulyani, SEI, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
3. Bapak Ashari, SE, M.Si, Ak, CA, CPA, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan banyak waktu untuk berkonsultasi, memberikan saran, pengetahuan, dan bimbingan selama ini.
4. Ibu Zuliyati, SE, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan banyak waktu untuk berkonsultasi, memberikan saran, pengetahuan, dan bimbingan selama ini.
5. Seluruh Dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kepada orang tuaku yang sangat saya cintai, sayangi, kagumi, dan sebagai panutan dalam hidup saya. Terima kasih atas kasih sayang, perhatian, semangat, dan do'anya yang tiada henti untuk mendoakan penulis agar selalu berada di jalan Allah SWT.
7. Keluarga Besar penulis yang telah memberikan doa, semangat, dan inspirasi dalam menyelesaikan usulan rancangan penulisan skripsi.

8. Sahabat-sahabat seperjuangan yang bersama-sama mengejar gelar sarjana. Terima kasih untuk selalu ada, selalu meyakinkan, dukungan, dan doa yang diberikan.
9. Keluarga Akuntansi angkatan 2014, terima kasih atas semangat, motivasi, dan doa yang selalu diberikan. Terimakasih untuk waktu yang begitu hebat.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis. Terima kasih atas doa yang telah kalian berikan.

Penulis memohon maaf sekiranya dalam penyajian maupun pembahasan usulan rancangan penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis berharap semoga penulisan usulan rancangan penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Penulis,

Risma Ayu Isnindiyah



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
ABSTRAK .....	vi
ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Ruang Lingkup .....	7
1.3. Perumusan Masalah .....	7
1.4. Tujuan Penelitian .....	8
1.5. Kegunaan Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori .....	11
2.1.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2. Pengertian Akuntansi .....	13
2.1.3. Konsep dan Prinsip-prinsip Akuntansi.....	14
2.1.4. Laporan Keuangan .....	15
2.1.5. Konservatisme Akuntansi .....	16
2.1.6. Struktur Kepemilikan .....	17
2.1.6.1. Struktur Kepemilikan Institutional .....	18
2.1.6.2. Struktur Kepemilikan Manajerial .....	19
2.1.6.3. Struktur Kepemilikan Publik .....	20
2.1.7. <i>Debt Covenant</i> .....	21

2.1.8. <i>Growth Opportunities</i> .....	22
2.1.9. <i>Political Cost</i> .....	23
2.1.10. Risiko Litigasi .....	24
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu .....	25
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	29
2.4. Hipotesis Penelitian.....	33
2.4.1. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional terhadap Konservatisme Akuntansi .....	33
2.4.2. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	34
2.4.3. Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik terhadap Konservatisme Akuntansi .....	35
2.4.4. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ...	36
2.4.5. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	36
2.4.6. Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	37
2.4.7. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi....	38
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Rancangan Penelitian .....	41
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	41
3.2.1. Variabel Dependen (Y) .....	42
3.2.2. Variabel Independen (X) .....	43
3.2.2.1. Struktur Kepemilikan Institutional (X1) .....	43
3.2.2.2. Struktur Kepemilikan Manajerial (X2) .....	44
3.2.2.3. Struktur Kepemilikan Publik (X3) .....	44
3.2.2.4. <i>Debt Covenant</i> (X4) .....	44
3.2.2.5. <i>Growth Opportunities</i> (X5) .....	45
3.2.2.6. <i>Political Cost</i> (X6) .....	45
3.2.2.7. Risiko Litigasi (X7) .....	46
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	46
3.4. Populasi dan Sampel .....	47
3.5. Metode Pengumpulan Data .....	48



3.6. Pengolahan Data .....	48
3.7. Metode Analisis Data .....	49
3.7.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	49
3.7.2. Uji Asumsi Klasik .....	49
3.7.2.1. Uji Normalitas .....	49
3.7.2.2. Uji Multikolinearitas .....	49
3.7.2.3. Uji Heteroskedastisitas .....	50
3.7.2.4. Uji Autokolerasi .....	50
3.7.3. Analisis Regresi Berganda .....	51
3.7.4. Penilaian <i>Goodness of Fit</i> Suatu Model .....	52
3.7.4.1. Uji Koefisien Determinasi .....	52
3.7.4.2. Uji Statistik F .....	53
3.7.5. Uji Hipotesis (Uji t).....	54
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	55
4.2. Penyajian Data.....	56
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	56
4.3. Analisis Data .....	59
4.3.1. Uji Asumsi Klasik .....	59
4.3.1.1. Uji Normalitas.....	59
4.3.1.2. Uji Multikolinearitas.....	60
4.3.1.3. Uji Heteroskedastisitas .....	61
4.3.1.4. Uji Autokolerasi .....	62
4.3.2. Analisis Regresi Linier Berganda .....	63
4.3.3. Penilaian <i>Goodness of Fit</i> Suatu Model .....	66
4.3.3.1. Koefisien Determinasi .....	66
4.3.3.2. Uji Statistik F .....	67
4.3.3.3. Uji Statistik t .....	68
4.4. Pembahasan .....	71
4.4.1. Pengaruh Struktur Kepemilikan Institutional terhadap Konservatisme Akuntansi .....	71

4.4.2. Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Konservatisme Akuntansi .....	73
4.4.3. Pengaruh Struktur Kepemilikan Publik terhadap Konservatisme Akuntansi .....	74
4.4.4. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ...	75
4.4.5. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	76
4.4.6. Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	78
4.4.7. Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi ....	79
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan .....	81
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	82
5.3. Saran .....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	85
<b>LAMPIRAN</b> .....	88

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu .....	25
Tabel 3.1. Pengambilan Keputusan Uji Durbin Waston .....	51
Tabel 4.1 Metode Pengambilan Sampel Penelitian.....	55
Tabel 4.2. Analisis Statistik Deskriptif .....	57
Tabel 4.3. Hasil Analisis Uji Normalitas .....	59
Tabel 4.4. Hasil Analisis Uji Multikolonieritas .....	60
Tabel 4.5. Hasil Analisis Uji Heterokedastisitas .....	61
Tabel 4.6. Hasil Analisis Uji Autokorelasi .....	62
Tabel 4.7. Pengambilan Keputusan Uji Durbin Waston .....	63
Tabel 4.8. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	64
Tabel 4.9. Hasil Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	66
Tabel 4.10. Hasil Uji Statistik F .....	67
Tabel 4.11. Hasil Uji t .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	32
---	----





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel

Lampiran 2. *Output SPSS*

Lampiran 3. Data Sampel Penelitian

Lampiran 4. Tabel Uji Durbin-Watson

